

泰康养老目标日期 2040 三年持有期混合型  
发起式基金中基金（FOF）  
2025 年第 3 季度报告

2025 年 9 月 30 日

基金管理人：泰康基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 27 日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期为 2025 年 7 月 1 日起至 2025 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 泰康养老目标日期 2040 三年持有混合发起（FOF）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 基金主代码      | 017774                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金合同生效日    | 2023 年 7 月 18 日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 报告期末基金份额总额 | 25,380,667.15 份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 投资目标       | 本基金采用目标日期策略，依照下滑曲线进行大类资产配置，随着目标日期临近，逐渐降低权益资产的配置比例，在力争实现养老目标的前提下，追求养老资产的长期稳健增值。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 投资策略       | <p>本基金属于养老目标日期基金。本基金的大类资产配置策略，随着投资人生命周期的延续和投资目标日期的临近，基金的投资风格相应的从“平衡”，转变为“稳健”，再转变为“保守”，权益类资产比例逐步下降，而非权益类资产比例逐步上升。本基金根据泰康目标日期型基金下滑曲线模型进行动态资产配置，下滑曲线模型运用随机动态规划技术，对跨生命周期的投资、消费进行了优化求解，并结合国内法规约束和投资工具范围作了本土化改进。随着本基金目标日期的临近，权益类资产投资比例逐渐下降。在下滑曲线模型的基础上，进行风险预算，控制基金相对回撤，精细挑选符合本基金投资目标的标的基金，构建投资组合。</p> <p>在基金实际管理过程中，本基金将结合基金管理人研发的投资决策体系，包括权益投资决策分析体系（MVPCT 系统）和固收投资决策分析体系（FIFAM 系统）两大系统，在控制风险的前提下，对各类资产的配置比例进行战术调整，力争通过基金管理人的主动配置把握各大类资产中长期趋势波动带来的 Beta 收益，获取更优异的风险调整回报。</p> |

|        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|        | <p>基金投资策略方面,本基金将结合各只基金的投资范围、投资比例、风险收益特征,将其归属为权益类和固收类,并且将每一类基金按照投资策略分为主动管理型基金和被动指数型基金。基金管理人将对全市场的主动型基金和被动型基金进行业绩分析、组合分析、费率比较、流动性比较等,权衡主动型基金和被动型基金的相对优势,在权益类和固收类的内部确定主动和被动的配置比例,并进行动态调整。力争通过投资优质的主动型基金、跟踪效率较高且流动性较好的被动型基金,获取超越业绩基准的 alpha 收益。</p> <p>股票投资策略方面,本基金在股票基本面研究的基础上,同时考虑投资者情绪、认知等决策因素的影响,将影响上市公司基本面和股价的增长类因素、估值类因素、盈利类因素、财务风险等因素进行综合分析,精选具有较高投资价值的上市公司,进行股票的选择与组合优化。</p> <p>债券投资策略方面,本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,投资于债券资产。债券投资策略包括:久期管理策略;期限结构配置策略;骑乘策略;息差策略;信用策略;个券精选策略;证券公司短期公司债券投资策略;可转换债券投资策略等。</p> <p>资产支持证券投资策略方面,本基金基于策略性投资的需要,投资于资产支持证券。本基金将通过评估资产支持证券的信用风险、利率风险、流动性风险和提前偿付风险,精选那些经风险调整后收益率较高的品种进行投资。</p> <p>其他投资策略方面,如法律法规或监管机构以后允许基金中基金投资于其他衍生金融工具,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入本基金的投资范围。本基金对衍生金融工具的投资主要以对提高组合整体收益为主要目的。本基金将在有效风险管理的前提下,通过对标的品种的研究,谨慎投资。</p> |
| 业绩比较基准 | <p><math>(\text{沪深 300 指数收益率} \times 95\% + \text{恒生指数收益率} \times 5\%) \times X + \text{中债综合 (全价) 指数收益率} \times (1 - X)</math></p> <p>在目标日期 2040 年 12 月 31 日 (含当日) 之前, X 取值范围如下:<br/> 基金合同生效日至 2025 年 12 月 31 日: 50%; 2026 年 1 月 1 日至 2028 年 12 月 31 日: 45%; 2029 年 1 月 1 日至 2031 年 12 月 31 日: 40%;<br/> 2032 年 1 月 1 日至 2034 年 12 月 31 日: 34%; 2035 年 1 月 1 日至 2037 年 12 月 31 日: 28%; 2038 年 1 月 1 日至 2040 年 12 月 31 日: 22%。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 风险收益特征 | <p>本基金属于混合型基金中基金 (FOF), 本基金长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、股票型基金中基金 (FOF), 高于债券型基金、债券型基金中基金 (FOF)、货币市场基金和货币型基金中基金 (FOF)。本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港证券市场,除了需要承担与境内证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外,本基金还面临汇率风险、投资于香港证券市场的风险、以及通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资的风险等特有风险。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 基金管理人  | 泰康基金管理有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 基金托管人  | 上海浦东发展银行股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标          | 报告期（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 474,769.05                          |
| 2. 本期利润         | 2,315,317.17                        |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0914                              |
| 4. 期末基金资产净值     | 27,934,168.57                       |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.1006                              |

注：（1）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用和信用减值损失后的余额 本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

（2）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

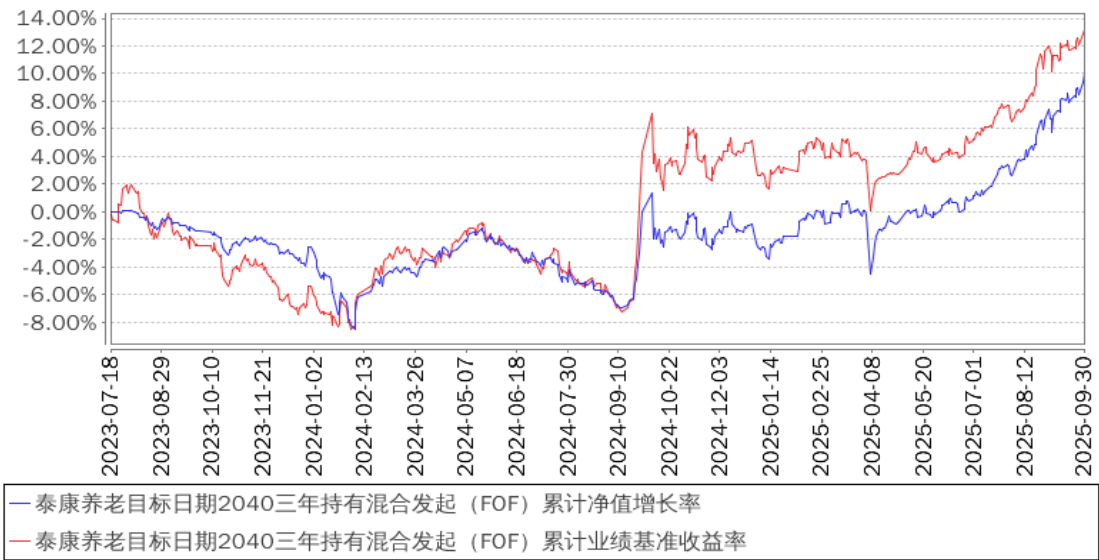
3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 阶段             | 净值增长率<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④    |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月          | 9.06%      | 0.38%         | 7.70%          | 0.41%                 | 1.36%  | -0.03% |
| 过去六个月          | 10.35%     | 0.53%         | 9.16%          | 0.47%                 | 1.19%  | 0.06%  |
| 过去一年           | 10.13%     | 0.53%         | 8.59%          | 0.58%                 | 1.54%  | -0.05% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 10.06%     | 0.45%         | 13.21%         | 0.55%                 | -3.15% | -0.10% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

泰康养老目标日期2040三年持有混合发起（FOF）累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同于 2023 年 07 月 18 日生效。

2、按照本基金的基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定，建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合基金合同约定。

3.3 其他指标

无。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务                     | 任本基金的基金经理期限     |      | 证券从业年限 | 说明                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----|------------------------|-----------------|------|--------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                        | 任职日期            | 离任日期 |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 潘漪 | 本基金基金经理、FOF 及多资产配置部负责人 | 2023 年 7 月 18 日 | —    | 19 年   | 潘漪，硕士研究生。2018 年 3 月加入泰康公募，现任泰康基金 FOF 及多资产配置部负责人、FOF 基金经理。曾任瑞泰人寿保险有限公司投资部研究员、金元比联基金管理有限公司研究部研究员、泰康资产管理有限责任公司基金投资部研究员、阳光资产管理股份有限公司基金管理部高级投资经理等职务。2020 年 4 月 13 日至今担任泰康睿福优选配置 3 个月持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。2021 年 4 月 28 日至今担任泰康福泰平衡养老目标三年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。2021 年 6 月 29 日至今担任泰康福泽积极养老目标五年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。2021 |

|  |  |  |  |  |                                                                                                                           |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |  |  |  |  | 年 7 月 20 日至 2025 年 3 月 10 日担任泰康福安稳健养老目标一年持有期混合型基金中基金（FOF）基金经理。2023 年 7 月 18 日至今担任泰康养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金经理。 |
|--|--|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

注：证券从业的含义遵从行业协会的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定，本基金运作整体合法合规，没有出现损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人公平对待旗下管理的所有基金和组合，建立了公平交易制度和流程，并严格执行。报告期内，本基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。在投资管理活动中，各投资组合按投资管理制度和流程独立决策，并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度，对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控。报告期内，没有出现本基金管理人所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度的资本市场持续演绎了关税战缓和后的风险偏好提升，同时，国内提出的反内卷政策、流动性充裕、美联储降息、美元弱势等都对权益资产的表现产生了正向的影响。

国内宏观经济在三季度开始小幅回落，但出口受益于海外部分国家的财政扩张，仍然具备了一定的韧性。反内卷政策的推出提升了市场的信心，被普遍认为是有助于 PPI 改善的正确方向。内需方面仍然比较疲弱，消费因国补政策逐渐退出而受到影响，地产则目前仍然未能看到触底回升的信号。

美联储在 9 月份如期降息，目前预期年内还有两次降息，但美国经济除就业数据外相对较为

平稳，因此目前市场普遍认为这是一次预防性的降息，美国硬着陆的风险不大。

AI 产业在三季度有显著的进展，国内外大厂均提出了大幅的资本开支，算力需求保持高速增长。映射到资本市场上，中美股市均表现为科技领涨的风格特征。

三季度主要大类资产表现如下：沪深 300 大幅上涨 17.9%，恒生指数上涨 11.6%，标普 500 上涨 7.8%；10 年国债利率上行约 13bp 到 1.78%附近，10 年美债利率震荡小幅下行约 7bp；COMEX 黄金价格上涨 17.5%至 3888 美元。

公募基金业绩表现如下：债券基金小幅上涨 0.15%，货币基金上涨 0.3%，偏股基金指数上涨 26.5%。

我们在三季度基本维持了原有的大类资产配置，在权益资产内部进行了一定的结构调整，小幅提高了成长和上游周期风格的基金占比，以应对充裕的市场流动性带来的整体风偏抬升。在债券部分，我们在美联储降息前后全部兑现了美债基金。我们对黄金的观点维持不变，仍然认为是应对新的国际局势下的美元替代资产。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.1006 元,本报告期基金份额净值增长率为 9.06%；同期业绩比较基准增长率为 7.70%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金为发起式基金且截至本报告期末，合同生效不满三年，不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的披露规定。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目                | 金额（元）         | 占基金总资产的比例（%） |
|----|-------------------|---------------|--------------|
| 1  | 权益投资              | -             | -            |
|    | 其中：股票             | -             | -            |
| 2  | 基金投资              | 24,818,554.17 | 88.75        |
| 3  | 固定收益投资            | -             | -            |
|    | 其中：债券             | -             | -            |
|    | 资产支持证券            | -             | -            |
| 4  | 贵金属投资             | -             | -            |
| 5  | 金融衍生品投资           | -             | -            |
| 6  | 买入返售金融资产          | -             | -            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | -             | -            |

|   |              |               |        |
|---|--------------|---------------|--------|
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 3,135,934.50  | 11.21  |
| 8 | 其他资产         | 10,406.16     | 0.04   |
| 9 | 合计           | 27,964,894.83 | 100.00 |

注：本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有境内股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过港股通交易机制投资的港股。

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资 明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

## 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期内未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

## 5.11 投资组合报告附注

### 5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本报告期内本基金投资的前十名证券发行主体未出现被监管部门立案调查的情况，在报告编制前一年内未受到公开谴责、处罚。

### 5.11.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）     |
|----|---------|-----------|
| 1  | 存出保证金   | 2,151.77  |
| 2  | 应收证券清算款 | —         |
| 3  | 应收股利    | —         |
| 4  | 应收利息    | —         |
| 5  | 应收申购款   | 8,075.91  |
| 6  | 其他应收款   | 178.48    |
| 7  | 其他      | —         |
| 8  | 合计      | 10,406.16 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

- 1、由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。
- 2、报告期内没有需说明的证券投资决策程序。

§6 基金中基金

6.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

| 序号 | 基金代码   | 基金名称          | 运作方式        | 持有份额（份）      | 公允价值（元）      | 占基金资产净值比例（%） | 是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金 |
|----|--------|---------------|-------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|
| 1  | 518880 | 华安黄金易（ETF）    | 交易型开放式（ETF） | 160,000.00   | 1,334,240.00 | 4.78         | 否                      |
| 2  | 005159 | 华泰保兴尊合债券 A    | 契约型开放式      | 1,030,960.84 | 1,300,350.91 | 4.66         | 否                      |
| 3  | 013380 | 景顺长城景泰纯利债券 C  | 契约型开放式      | 1,063,075.83 | 1,253,897.94 | 4.49         | 否                      |
| 4  | 159934 | 黄金 ETF        | 交易型开放式（ETF） | 132,738.00   | 1,158,802.74 | 4.15         | 否                      |
| 5  | 002245 | 泰康稳健增利债券 A    | 契约型开放式      | 713,048.15   | 1,033,206.77 | 3.70         | 是                      |
| 6  | 007417 | 泰康信用精选债券 A    | 契约型开放式      | 885,252.12   | 1,015,472.71 | 3.64         | 是                      |
| 7  | 021953 | 西部利得新动向混合 C   | 契约型开放式      | 565,643.03   | 881,837.48   | 3.16         | 否                      |
| 8  | 508068 | 华夏北京保障房 REIT  | 契约型封闭式      | 172,000.00   | 702,964.00   | 2.52         | 否                      |
| 9  | 508009 | 中金安徽交控 REIT   | 契约型封闭式      | 91,400.00    | 684,403.20   | 2.45         | 否                      |
| 10 | 011117 | 富国沪港深业绩驱动混合 C | 契约型开放式      | 267,280.47   | 665,287.82   | 2.38         | 否                      |

6.1.1 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名公开募集基础设施证券投资基金投资明细

| 序号 | 基金代码 | 基金名称 | 运作方式 | 持有份额（份） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 是否属于基金管理人及管理人关联方 |
|----|------|------|------|---------|---------|--------------|------------------|
|----|------|------|------|---------|---------|--------------|------------------|

|   |        |               |        |            |            |      | 所管理的基金 |
|---|--------|---------------|--------|------------|------------|------|--------|
| 1 | 508068 | 华夏北京保障房 REIT  | 契约型封闭式 | 172,000.00 | 702,964.00 | 2.52 | 否      |
| 2 | 508009 | 中金安徽交控 REIT   | 契约型封闭式 | 91,400.00  | 684,403.20 | 2.45 | 否      |
| 3 | 180501 | 红土创新深圳安居 REIT | 契约型封闭式 | 62,732.00  | 220,816.64 | 0.79 | 否      |
| 4 | 508058 | 中金厦门安居 REIT   | 契约型封闭式 | 24,400.00  | 104,334.40 | 0.37 | 否      |

6.1.2 报告期末基金持有的全部公开募集基础设施证券投资基金情况

| 合计持有数量（只） | 合计持有份额（份）  | 合计公允价值（元）    | 合计占基金资产净值比例（%） |
|-----------|------------|--------------|----------------|
| 4         | 350,532.00 | 1,712,518.24 | 6.13           |

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

| 项目                   | 本期费用 2025 年 7 月 1 日至 2025 年 9 月 30 日 | 其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用 |
|----------------------|--------------------------------------|---------------------------------|
| 当期交易基金产生的申购费（元）      | 179.73                               | —                               |
| 当期交易基金产生的赎回费（元）      | 3,726.50                             | —                               |
| 当期持有基金产生的应支付销售服务费（元） | 13,328.94                            | 602.80                          |
| 当期持有基金产生的应支付管理费（元）   | 46,912.89                            | 5,989.23                        |
| 当期持有基金产生的应支付托管费（元）   | 8,699.22                             | 1,243.53                        |

注：（1）当期持有基金产生的应支付销售服务费、应支付管理费、应支付托管费按照被投资基金基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，上表列示金额为按照本基金对被投资基金的实际持仓情况根据被投资基金基金合同约定的相应费率和计算方法计算得出。根据本基金的约定，本基金基金财产中投资于本基金管理人管理的其他基金份额的部分不收取管理费，本基金基金财产中投资于本基金托管人托管的其他基金份额的部分不收取托管费。

（2）根据相关法律法规及本基金合同的约定，基金管理人不得对基金中基金财产中持有的自身管理的基金部分收取基金中基金的管理费，基金托管人不得对基金中基金财产中持有的自身托管的基金部分收取基金中基金的托管费。基金管理人运用本基金财产申购自身管理的其他基金的（ETF 除外），应当通过直销渠道申购且不收取申购费、赎回费（按照相关法规、基金招募说明书约定应当收取，并计入基金资产的赎回费用除外）、销售服务费等销售费用，其中申购费、赎回费在实际

申购、赎回时按上述规定执行，销售服务费由本基金管理人从被投资基金收取后返还至本基金基金资产。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

报告期内，本基金持有的基金未发生重大影响事件。

§ 7 开放式基金份额变动

单位：份

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 25,309,670.43 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 70,996.72     |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | -             |
| 报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | -             |
| 报告期期末基金份额总额               | 25,380,667.15 |

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额；基金总赎回份额含转换出份额。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目          | 持有份额总数        | 持有份额占基金总<br>份额比例(%) | 发起份额总数        | 发起份额占基金总<br>份额比例(%) | 发起份额承<br>诺持有期限 |
|-------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|----------------|
| 基金管理人固有资金   | -             | -                   | -             | -                   | -              |
| 基金管理人高级管理人员 | -             | -                   | -             | -                   | -              |
| 基金经理等人员     | -             | -                   | -             | -                   | -              |
| 基金管理人股东     | 10,015,112.62 | 39.46               | 10,015,112.62 | 39.46               | 3 年            |
| 其他          | -             | -                   | -             | -                   | -              |
| 合计          | 10,015,112.62 | 39.46               | 10,015,112.62 | 39.46               | -              |

## § 10 影响投资者决策的其他重要信息

### 10.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别                                                                                                                                     | 报告期内持有基金份额变化情况 |                         |               |      |      | 报告期末持有基金情况    |         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------------------|---------------|------|------|---------------|---------|
|                                                                                                                                           | 序号             | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额          | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额          | 份额占比（%） |
| 机构                                                                                                                                        | 1              | 20250701 - 20250930     | 10,015,112.62 | 0.00 | 0.00 | 10,015,112.62 | 39.46   |
| 个人                                                                                                                                        | -              | -                       | -             | -    | -    | -             | -       |
| 产品特有风险                                                                                                                                    |                |                         |               |      |      |               |         |
| 当本基金出现单一持有者持有基金份额比例达到或者超过 20%时，基金管理人将审慎确认大额申购与大额赎回，投资者将面对管理人拒绝或暂停申购的风险、暂停赎回或延缓支付赎回款项的风险、巨额赎回的风险，以及当管理人确认大额申购与大额赎回时，可能会对基金份额净值造成一定影响等特有风险。 |                |                         |               |      |      |               |         |

### 10.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

## §11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予泰康养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）注册的文件；

（二）《泰康养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同》；

（三）《泰康养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书》；

（四）《泰康养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）托管协议》；

（五）《泰康养老目标日期 2040 三年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）产品资料概要》。

### 11.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

### 11.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸（《证券时报》）或登录基金管理人网站

（<http://www.tkfunds.com.cn>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）

查阅。

泰康基金管理有限公司

2025 年 10 月 27 日